



EQS GROUP

Q1 2022

Building a **European** **SaaS Champion**

creating trusted companies

Über die EQS Group

Die **EQS Group** ist ein führender internationaler Cloud-Anbieter in den Bereichen **Corporate Compliance, Investor Relations** und **Nachhaltigkeitsberichterstattung (ESG Tech)**.

Weltweit nutzen Tausende Unternehmen die Produkte der EQS Group, um Vertrauen zu schaffen, indem sie zuverlässig und sicher komplexe regulatorische Anforderungen erfüllen, Risiken minimieren und transparent über ihren Geschäftserfolg sowie dessen Auswirkungen auf die Gesellschaft und das Klima berichten.

Die Produkte der EQS Group sind in der **Cloud-basierten** Software **EQS COCKPIT** gebündelt. Damit lassen sich Compliance-Prozesse in den Bereichen Hinweisgeberschutz und Fallbearbeitung, Richtlinienmanagement und Genehmigungsprozesse ebenso professionell steuern wie das Geschäftspartnermanagement, die Insiderlistenverwaltung und die Meldepflichten.

Für die Nachhaltigkeitsberichterstattung stehen spezielle Applikationen für eine automatisierte Aufbereitung und Verwaltung der ESG-Daten sowie eine regelkonforme Veröffentlichung bereit.

Börsennotierte Unternehmen nutzen zudem ein globales Newswire, Investor Targeting und Kontaktmanagement, aber auch IR-Webseiten, digitale Berichte und Webcasts für eine effiziente und sichere Investorenkommunikation.

Die EQS Group wurde im Jahr 2000 in München gegründet. Heute ist der Konzern mit rund **600 Mitarbeitenden** in den **wichtigsten Finanzmetropolen der Welt** vertreten.

Kennzahlen

Ertragskennzahlen	3M 2022	3M 2021	+/-
Umsatz	14.115	10.549	34%
EBITDA	252	309	-19%
EBIT	-1.766	-967	-83%
Konzernergebnis	-971	-926	-5%
Operativer Cashflow	2.519	957	>100% *
Vermögenskennzahlen	31.3.2022	31.12.2021	+/-
Bilanzsumme	226.730	186.837	21%
Eigenkapital	114.304	70.240	63%
Eigenkapitalquote (%)	50%	38%	-
Liquide Mittel	49.192	8.653	>100%
Mitarbeiter Konzern	3M 2022	3M 2021	+/-
Periodendurchschnitt	576	455	27%
Personalaufwand	9.406	7.045	34%
	31.3.2022	31.3.2021	+/-
Ergebnis je Aktie (EUR)	-0,11	-0,11	0%
Marktkapitalisierung (MEUR)	324,78	255,73	27%

Alle Angaben ohne Bezeichnung in T€ (mit Ausnahme Mitarbeiterzahl)

* Zur besseren Darstellung der Finanzlage wurde ab Q2/2021 das Zinsergebnis im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst.

Inhaltsverzeichnis

Über die EQS Group	2
Kennzahlen	2
Our Belief	4
Our Mission	4
Our core values	6
Highlights Q1 2022	7
Konzernstruktur	8
Ertragslage	9
Segmente	11
Geographische Entwicklung	12
Aufwandsentwicklung	14
Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage	15
Ausblick 2022	17
Konzernabschluss	18
Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 31.3.2022	19
Konzernbilanz zum 31.3.2022	20
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 31.3.2022	21
Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 31.3.2022	22
Finanzkalender der EQS Group AG	23
Börsendaten der EQS Group AG	23
Impressum	24

Our Belief

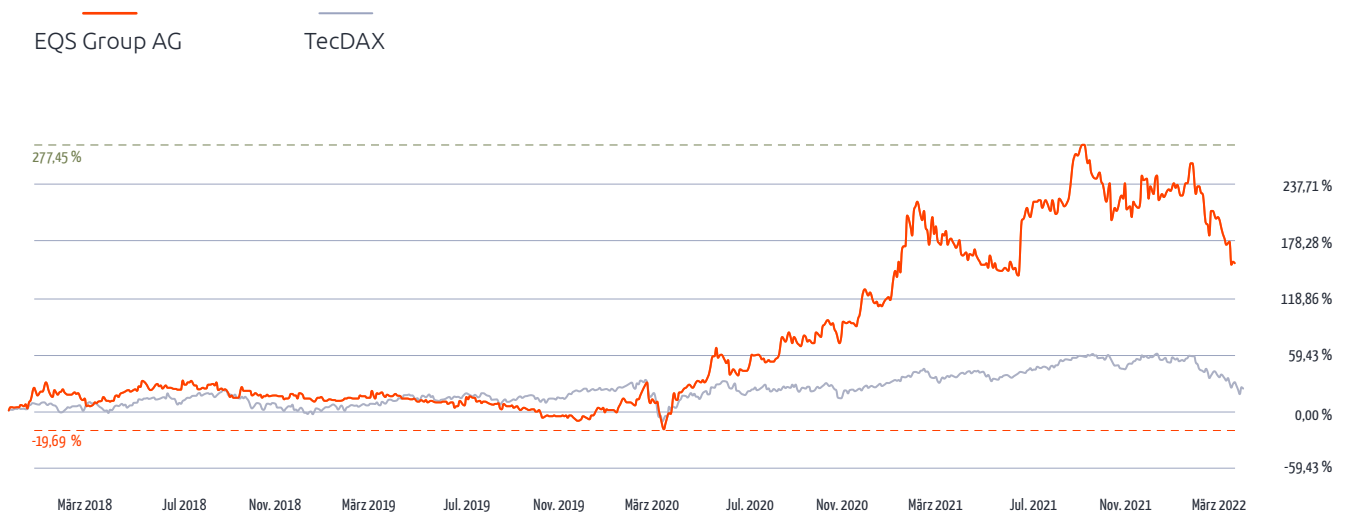
We at EQS believe that
Integrity and Transparency
create the most important
corporate capital:

TRUST

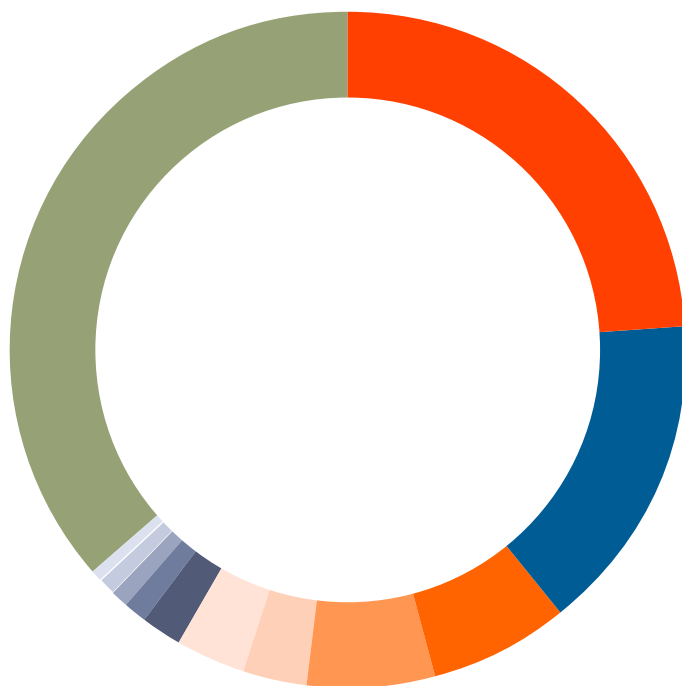
Our Mission

creating trusted companies

Aktienperformance



Aktionärsstruktur EQS Group AG



- Investmentaktiengesellschaft für langfristige Investoren TGV: 24,0 %
- Achim Weick: 15,3 %
- Danske Bank A/S: 6,7 %
- Gerlin N.V.: 6,1 %
- Berenberg Europ. Micro: 3,2 %
- ProfitlichSchmidlin Fonds UI: 3,1 %
- Rony Vogel: 2,0 %
- Robert Wirth: 1,3 %
- Christian Pflieger: 0,8 %
- André Marques: 0,6 %
- Marcus Sultzer: 0,6 %
- Free Float: 36,3 %

Ausgewiesen wird: Institutionelle Investoren > 3% und Vorstände sowie Aufsichtsräte

Stand: 31.3.2022

OUR CORE VALUES



TEAM SPIRIT

We have empathy and support/respect each other



PASSION

We love what we do and are driven to achieve



TRANSPARENCY

We are open-minded and actively share information



TRUST

We are honest, trust each other and value a flat hierarchy



OWNERSHIP

We think like owners and act sustainably towards our planet and society

Highlights Q1 2022

Neue SaaS-Kunden

216

(158)



SaaS-Kunden

4.405

(3.260)



Neu ARR

€ 1,81 Mio.

(€ 1,44 Mio.)



Umsatz COMPLIANCE

+64%

(+35%)



Umsatz INVESTOR RELATIONS

-1%

(+17%)



EBITDA

T€ 252

(T€309)





Konzernstruktur

seit 2000

Konzern
EQS GROUP AG

Deutschland

seit 2006

EQS GROUP AG

Schweiz

seit 2007

EQS Financial
Markets & Media GmbH

Deutschland
 Österreich
 Schweiz

seit 2008

EquityStory RS, LLC

Russland

seit 2013

EQS Asia Ltd.
(EQS TodayIR)

SAR Hongkong
 China

seit 2013

EQS Web
Technologies Pvt. Ltd.

Indien

seit 2015

EQS Group Ltd.

UK

seit 2015

EQS Group Inc.

USA

seit 2017

EQS Group SAS

Frankreich
 Belgien
 Niederlande
 Luxemburg

seit 2021

EQS Group A/S

Dänemark
 Finnland
 Norwegen
 Schweden

seit 2021

EQS Group S.R.L.

Italien

seit 2021

Business Keeper GmbH

Deutschland

seit 2021

EQS Group doo

Serbien

seit 2021

EQS Group GmbH

Österreich

seit 2021

EQS Group RegTech
S.L.U.

Spanien
 Portugal

Ertragslage

Die Ertragslage der EQS Group wird wesentlich vom Trend **steigender Regulierungen im Bereich Compliance** für Unternehmen und Organisationen geprägt. Die wichtigste Regulierung, die **europäische Hinweisgeberrichtlinie**, gilt seit **Dezember 2021**.

Um die EQS Group hierfür optimal zu positionieren und die führende Marktposition zu erreichen, haben wir uns entschieden, durch Unternehmenserwerbe auch anorganisch zu wachsen. So wurde bereits in Q4 2020 ein Kaufvertrag über 100% der Anteile an der **Got Ethics A/S**, Dänemark, ebenfalls SaaS-Anbieter von digitalen Hinweisgebersystemen, abgeschlossen. Der Anteilserwerb wurde mit Zahlung des Basiskaufpreises im **Januar 2021** wirksam und entsprechend **erstkonsolidiert**. Im Juni 2021 wurde zudem ein Kaufvertrag über 100% der Anteile an der **Business Keeper GmbH**, Berlin (vormals ICS Group GmbH), einem auf dem deutschen Markt führenden Anbieter für digitale Hinweisgebersysteme, unterzeichnet. Die Business Keeper GmbH wird **seit 14.7.2021 in den Konzernabschluss einbezogen**.

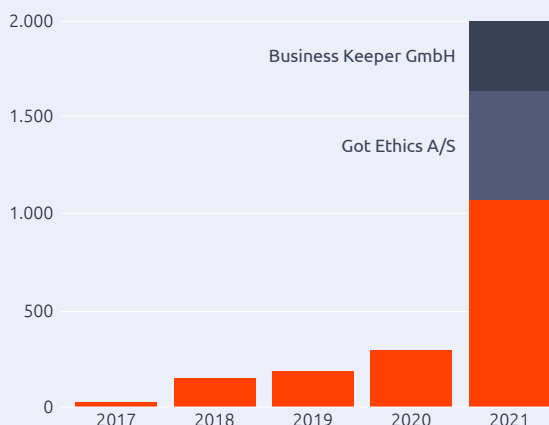
Die **Umsatzerlöse des Konzerns** stiegen in **Q1 2022** um **+34%** auf **€ 14,11 Mio.** (Vorjahr: € 10,55 Mio.). Dabei profitierten wir, bedingt durch die **Übernahme der Business Keeper GmbH**, von einem **Basiseffekt** (Umsatzbeiträge in Summe von € 2,58 Mio.) sowie von deutlichen Umsatzsteigerungen im Bereich **Whistleblowing**. Dennoch führte die **fehlende Umsetzung der EU-Hinweisgeberrichtlinie** in Deutschland und weiteren EU-Ländern zu noch geringen Vertragsabschlüssen. Wir gehen nun davon aus, dass die Umsetzung im dritten Quartal erfolgt.

Im Segment **Investor Relations** konnte das SaaS-Geschäft mit dem IR COCKPIT im Bereich **Cloud-Produkte** zweistellig zulegen. Jedoch **gingen** unsere Umsätze mit **Cloud-Services** infolge der von Inflation und Ukraine-Krieg eingetrübten Kapitalmärkte **zurück**.

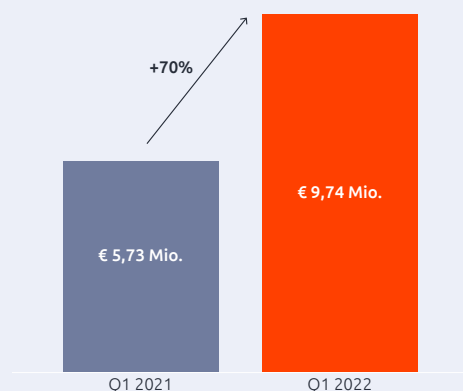
Daher wird die **Erwartung für das Umsatzwachstum** für das Gesamtjahr 2022 von **30% - 50%** auf **30% - 40% gesenkt**.

Das **EBITDA** lag mit **T€ 252** (Vorjahr: T€ 309) dagegen **über den Erwartungen**, da infolge der Verzögerungen beim Hinweisgebergesetz **Investitionen in Marketing und Vertrieb geringer** ausfielen und das Wachstum der Cloud-Produkte zu einem **verbesserten Produktmix** führten.

Kunden im Bereich Whistleblowing



Umsatz Cloud-Produkte



Die für uns auch in 2022 wichtigste Kenngröße, die Anzahl an gewonnenen **SaaS-Neukunden**, fiel in Q1 2022 mit **216 noch niedrig aus**. Dies ist auf die noch **ausstehende nationale Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie** zurückzuführen. Die **Vertriebsaktivität durch unsere Partner** ist dementsprechend gering. Dies wirkt sich daher negativ auf die Akquisition kleinerer und mittelständischer Unternehmen (KMU) aus. Für das Geschäftsjahr **2022** gehen wir weiterhin von den geplanten **2.500 - 3.500 SaaS-Neukunden** aus, da die Mehrzahl der Unternehmen kurz vor und nach der Richtlinienumsetzung Kaufentscheidungen treffen werden.

Die Akquisition der Business Keeper GmbH sowie Neukundengewinne erhöhten die Kundenbasis gegenüber dem Vorjahr deutlich. Die **Gesamtzahl der Kunden** stieg in Q1 2022 auf **4.405** (Vorjahr: 3.260). Die annualisierte **Churn Rate*** reduzierte sich auf **5,7%** (Vorjahr: 6,0%).

Die Kennzahl „**Neu ARR**“ war im ersten Quartal mit **€ 1,81 Mio.** (Vorjahr: € 1,44 Mio.) noch niedrig. Unsere Prognose, welche für das Gesamtjahr 2022 einen Neu-ARR von € 11,0 Mio. bis € 16,0 Mio. vorsieht, gilt weiterhin.

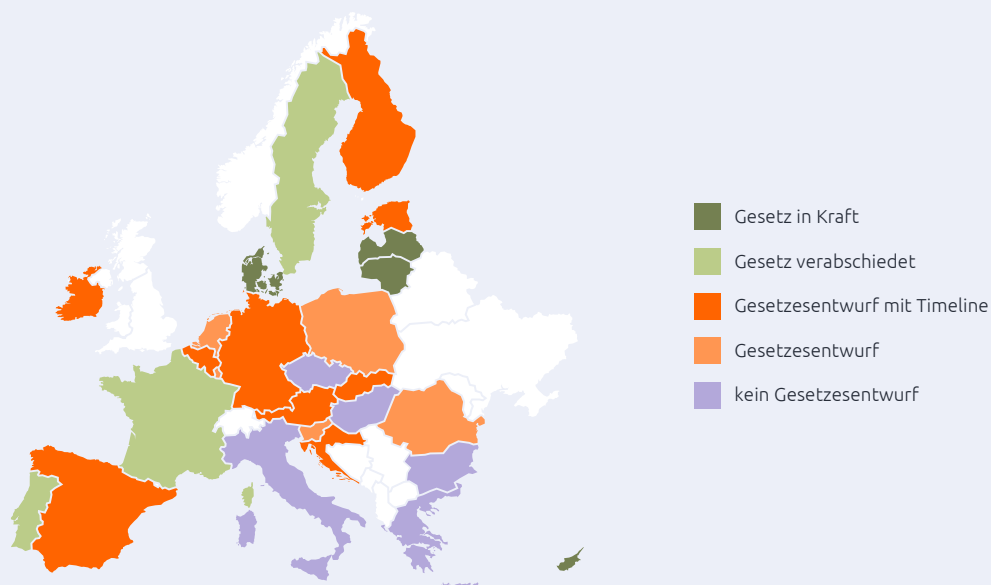
Bezogen auf die **wiederkehrenden Umsatzerlöse** in Q1 2022 von **€ 12,1 Mio.** lag das **Wachstum des ARR** bei **+15%**. Der Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse am Gesamtumsatz stieg mit den Akquisitionen und dem überdurchschnittlichen Wachstum im Bereich Cloud Products weiter auf **86%** an (Vorjahr: 82%).

In Q1 2022 wurden **Entwicklungsleistungen** in Höhe von **T€ 504** aktiviert (Vorjahr: T€ 599). Mit der Einführung neuer Cloudprodukte ist eine Ausweitung der Subskriptionserlöse und eine weitere Steigerung des Anteils wiederkehrender Umsätze verbunden. Die **sonstigen Erträge** des Gesamtkonzerns fielen in Q1 2022 mit **T€ 215** (Vorjahr: T€ 74**) höher aus als im Vorjahr. Den größten Posten stellt dabei die Reduzierung eines Earn Out in Zusammenhang mit dem Kauf der Got Ethics A/S (T€ 188) dar.

* In den letzten 12 Monaten inaktive oder verlorene Kunden im Vergleich zum Beginn der Periode

** Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 20.1.4 "Darstellungsänderungen und Reklassifizierungen" aus unserem Geschäftsbericht 2021.

Status Quo: **EU-Hinweisgeberrichtlinie**



Segmente

Segmente Q1 2022	Compliance	ggü. Vj.	Investor Relations	ggü. Vj.
Umsatz Cloud-Produkte	€ 7,19 Mio.	104%	€ 2,56 Mio.	16%
Umsatz Cloud-Services	€ 2,12 Mio.	-1%	€ 2,25 Mio.	-16%
SaaS-Kunden	3.056	51%	2.539	17%
Filing-Kunden (Jahresbasis)	4.242	-5%		

Segment Compliance

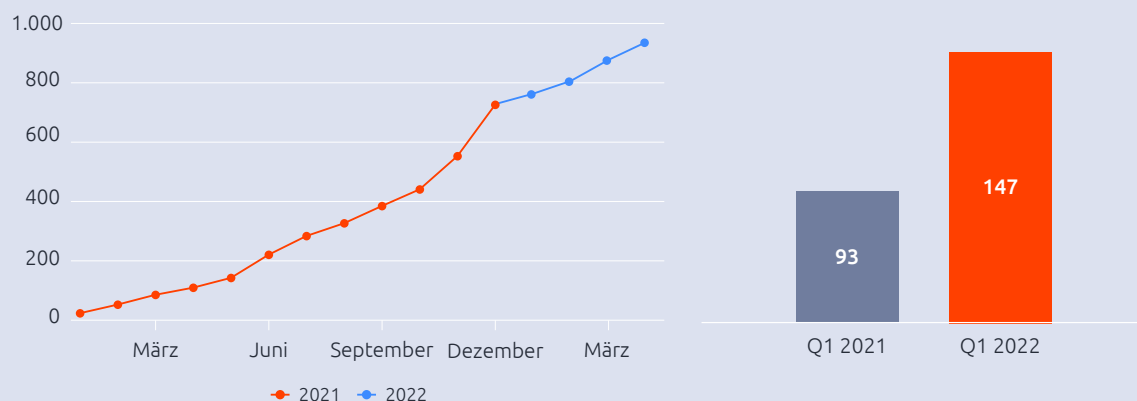
Das **Segment Compliance** umfasst alle Produkte zur **Erfüllung einer regulatorischen Pflicht**. Dies beinhaltet die **Cloud-Produkte** Meldepflichten im Nachrichtenbereich (Disclosure), Insider Manager, Integrity Line, Policy Manager und Approval Manager sowie, seit 2021, Rulebook. Ziel ist es auch in diesem Segment eine **Cloud-Plattform, das Compliance COCKPIT**, anzubieten.

Zusätzlich werden mit dem Bereich Filings (XML, XBRL) und LEI weitere **Cloud-Services** zur Verfügung gestellt. Da viele Kunden hier nicht zwangsläufig das COCKPIT nutzen, werden diese separat ausgewiesen.

Im **Segment Compliance** erhöhte sich die **Kundenbasis** gegenüber dem Vorjahr durch die Übernahme der Business Keeper um **1.037** auf insgesamt **3.056 SaaS-Kunden**. Neben **263 Kunden**, welche durch die **Übernahme der Business Keeper GmbH** hinzugekommen sind, konnten in Q1 2022 **147 neue SaaS-Kunden für Hinweisgebersysteme** gewonnen werden. Während die EQS Group im Bereich der **direkten Kundengewinnung weiter zulegen konnte**, ist der **Vertrieb durch Partner** mit Blick auf die noch ausstehende nationale Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie **nur in einzelnen Ländern angelaufen**.

Infolge von Kundengewinnung und der Übernahme der Business Keeper GmbH stieg im **Segment Compliance** der **Umsatz** deutlich um **+64%** auf **€ 9,31 Mio.** (Vorjahr: € 5,67 Mio.). Bei den Filing-services für die ESEF-Regulierung kam es zu einer Verschiebung der Umsatzrealisierung nach Q2, womit der Umsatz im ersten Quartal im Bereich **Compliance-Cloud-Services** nahezu unverändert war.

Neukunden Whistleblowing seit 2021



Segment Investor Relations

Das **Segment Investor Relations (IR)** beinhaltet das Angebot im Bereich der freiwilligen **Investoren- und Unternehmenskommunikation**. In der **Cloud-Plattform COCKPIT** sind die **Cloud-Produkte** Newswire, Investors (Investorendaten), CRM und Mailing und der neu entwickelte Roadshowmanager gebündelt.

Außerhalb der Plattform gibt es weitere **Cloud-Services** wie Websites, Tools, Reports, Webcasts, Virtual AGM und Media.

Im Segment **Investor Relations** blieben die Umsatzerlöse mit **€ 4,81 Mio.** (Vorjahr: € 4,88 Mio.) nahezu unverändert und lagen damit unter der Erwartung. Während die **Cloud-Produkte** infolge der Subskriptionserlöse des IR COCKPIT plangemäß zweistellig zulegten, blieben **Börsengänge** bei den durch Inflation und Ukraine-Krieg eingetrübten Kapitalmärkten aus. Dies führte zu einem zweistelligen Rückgang der **Cloud-Services**.

Bis 31.3.2022 wurden mit **964 Unternehmen SaaS-Verträge** für das neue **IR COCKPIT** unterzeichnet. Der **verbuchte SaaS-Umsatz** lag bei **€ 1,58 Mio.**, was einem Plus von **+45%** gegenüber Q1 2021 entspricht. Die Anzahl **neuer SaaS-Kunden** erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um **372** auf 2.539.

Geographische Entwicklung

<i>Geographischer Markt Q1 2022</i>	<i>Inland</i>	<i>ggü. Vj.</i>	<i>Ausland</i>	<i>ggü. Vj.</i>
Umsatz	€ 9,91 Mio.	43%	€ 4,20 Mio.	16%
SaaS-Kunden	1.984	53%	2.421	23%

Inland

Das **Inlandsgeschäft** verzeichnete im Gesamtkonzern in Q1 2022 einen Umsatzanstieg von **+43%** auf **€ 9,91 Mio.** (Vorjahr: € 6,92 Mio.), darin enthalten sind € 2,58 Mio. Umsatzerlöse der Business Keeper GmbH, die seit dem Zeitpunkt der Erstkonsolidierung (14.7.2021) in den Konzernumsatzerlösen erfasst werden.

In Q1 2022 konnten in Deutschland **64 neue SaaS-Kunden** (ohne Einzelkunden LEI & Filing) **hinzugewonnen** werden. Die Neukundenzahl liegt damit zwar über dem Vorjahr (55), aber noch niedrig. Dies liegt in erster Linie an der noch ausstehenden Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie in Deutschland. Daneben führte ein schwaches IR-Geschäft zu einem organischen Umsatzwachstum von +6% und damit **unter der Erwartung**.

Die **Kundenanzahl** legte unter Berücksichtigung der Übernahme der Business Keeper GmbH und der C2S2 GmbH auf **1.984** zu. Die Churn Rate betrug 6,6%. Die überdurchschnittliche Churn Rate liegt insbesondere am Produktbereich Pressemitteilungen, bei dem es höhere Schwankungen gibt.

Ausland

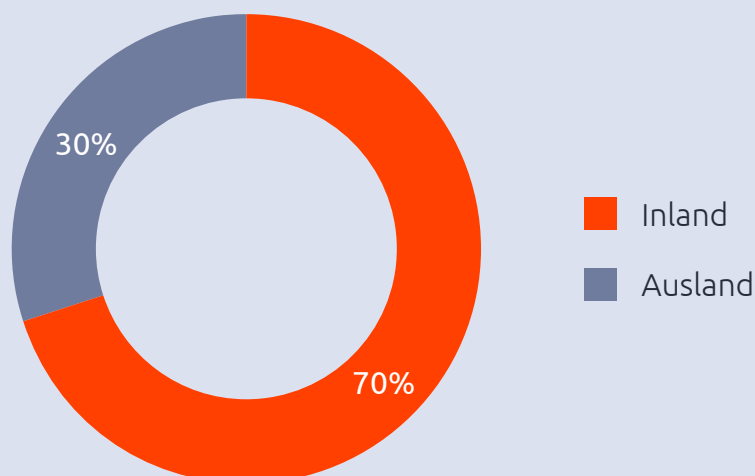
Unser **Auslandsgeschäft** erzielte in Q1 2022 einen **Umsatzanstieg** von **+16%** auf **€ 4,20 Mio.** (Vorjahr: € 3,62 Mio.) und lag damit leicht unter unseren Erwartungen. Dies ist in erster Linie auf die noch niedrigen Durchschnittsverkaufspreise sowie der in vielen Ländern noch fehlenden gesetzlichen Umsetzung der Hinweisgeberrichtlinie zurückzuführen.

In **Q1 2022** konnten unsere Auslandsgesellschaften **152 neue SaaS-Kunden** hinzugewinnen (Vorjahr: 102). Die **Kundenanzahl** legte um **+23%** auf **2.421** zu. Dem liegt eine annualisierte Churn Rate von 5,2% zugrunde. In Q1 2022 konnten **102 neue Kunden** für den Bereich **Hinweisgebersysteme** gewonnen werden.

Der **Auslandsanteil** an den Umsatzerlösen in Q1 2022 lag mit **30%** niedriger als im Vorjahresquartal (Vorjahr: 34%). Aufgrund der Akquisition der Business Keeper GmbH und der damit verbundenen Erstkonsolidierung ab Juli 2021 hat sich der Auslandsanteil verringert.

Aufgrund des Ukrainekrieges haben wir in **Russland** das **Neugeschäft eingestellt** und **setzen** aktuell lediglich noch unsere **vertraglichen Verpflichtungen fort**. Aktuell fallen wir unter keine Sanktionierung. Mit einem Umsatz von **T€ 308** (Vorjahr: T€ 356) im ersten Quartal 2022 lag der **Umsatzanteil** am Konzern bei **2,1%**. Wir prüfen derzeit verschiedene Zukunftsszenarien (u.a. Fortführung, Verkauf, Schließung) und entscheiden abhängig von der weiteren politischen und wirtschaftlichen Entwicklung.

Anteil Umsatzerlöse Q1 2022



Aufwandsentwicklung

Die **operativen Aufwendungen** des Konzerns (bezogene Leistungen, Personalaufwendungen, sonstige Aufwendungen und Aufwendungen aus Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen) erhöhten sich in Q1 2022 um **+34%** auf **€ 14,58 Mio.** (Vorjahr: € 10,91 Mio.). Der zum Umsatz proportionale Anstieg des operativen Aufwands im ersten Quartal ist insbesondere auf die **Übernahme der Business Keeper GmbH** in 2021 (Erstkonsolidierung zum 14.7.2021) **sowie** auf umfassende **Investitionen in Marketing und Vertrieb** mit Blick auf die Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie zurückzuführen.

Die größte Aufwandsposition des Gesamtkonzerns, **Personalaufwendungen**, erhöhten sich um **+34%** auf **€ 9,41 Mio.** (Vorjahr: € 7,05 Mio.). Im Durchschnitt beschäftigte der Konzern weltweit 576 Mitarbeiter (Vorjahr: 455).

Die **bezogenen Leistungen** gingen im Berichtszeitraum dagegen um **-5%** auf **€ 2,01 Mio.** (Vorjahr: € 2,12 Mio.) zurück. Dies ist in erster Linie auf die Verschiebung beim ESEF-Filingsservice in das zweite Quartal zurückzuführen, bei dem die EQS Group Fremdleistungen bezieht.

Die **sonstigen Aufwendungen** stiegen um **+67%** auf **€ 2,79 Mio.** (Vorjahr: € 1,67 Mio.*) und damit überproportional zum Umsatzwachstum. Neben dem erwarteten Anstieg der **Ausgaben für Online-Marketing und Vertriebsunterstützung**, führte insbesondere die im März umgesetzte Kapitalerhöhung zur teilweisen Refinanzierung der Business Keeper-Akquisition zu einem **Sonderaufwand aus Beratungsleistungen** von **T€ 595** (Vorjahr: T€ 257).

Ebenso stiegen die **Wertberichtigungen auf Forderungen**, welche wir seit 2021 separat ausweisen, auf **T€ 378** (Vorjahr: T€ 76*). Dies ist insbesondere auf die strikten Konzernvorgaben zu einer vorsichtigen Forderungsbewertung zurückzuführen, die nun auch auf den Forderungsbestand der akquirierten Unternehmen angewendet wird. Wir gehen nicht davon aus, dass diese Forderungen tatsächlich in dieser Höhe ausfallen werden.

Dashboard Compliance COCKPIT



Das **EBITDA** lag in Q1 2022 mit **T€ 252** (Vorjahr: T€ 309) **über den Erwartungen**, da infolge der Verzögerungen beim Hinweisgebergesetz **Investitionen in Marketing und Vertrieb geringer** ausfielen und das Wachstum der Cloud-Produkte zu einem vorteilhaften Produktmix führten.

Die **Abschreibungen** stiegen bedingt durch die Übernahme der Business Keeper GmbH deutlich um **+58%** auf **€ 2,02 Mio.** (Vorjahr: € 1,28 Mio.). Darin enthalten sind Abschreibungen auf aktivierte Eigenleistungen in Höhe von T€ 230, auf Nutzungsrechte (IFRS 16) in Höhe von T€ 511 sowie auf entgeltlich erworbene Kundenstämme und entgeltlich erworbene Software in Höhe von € 1,14 Mio. Sämtliche erworbenen Kundenstämme wurden planmäßig abgeschrieben. Entsprechend reduzierte sich das **EBIT** gegenüber dem Vorjahr auf **€ -1,77 Mio.** (Vorjahr: T€ -967).

Das **Finanzergebnis** verschlechterte sich bedingt durch die Neuverschuldung infolge der Übernahmen auf **T€ -603** (Vorjahr: T€ -138). Das Ergebnis vor Steuern (EBT) lag bei € -2,37 Mio. (Vorjahr: € -1,11 Mio.). Die Aktivierung eines Überhangs an aktiven latenten Steuern in Höhe von € 1,76 Mio. führte nach Verrechnung mit tatsächlichen Steueraufwendungen zu einem Steuerertrag in Höhe von € 1,40 Mio. (Vorjahr: Steuerertrag T€ 179). So wurde ein **negatives Konzernergebnis** in Q1 2022 in Höhe von **T€ -971** (Vorjahr: T€ -926) ausgewiesen.

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 20.1.4 "Darstellungsänderungen und Reklassifizierungen" aus unserem Geschäftsbericht 2021.

Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage

Das **Vermögen** stieg infolge der Kapitalerhöhung im März 2022 zum 31.3.2022 auf **€ 226,73 Mio.** (31.12.2021: € 186,84 Mio.) deutlich an.

Gegenüber dem Jahresende waren die **Immateriellen Vermögenswerte** zum 31.3.2022 mit **€ 159,85 Mio.** (31.12.2021: € 160,39 Mio.) nahezu unverändert. In den immateriellen Vermögenswerten sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 31.3.2022 von € 35,48 Mio., welche über eine jeweilige Gesamtlaufzeit von 15 bzw. 20 Jahren linear abgeschrieben werden, sowie entgeltlich erworbene Software und selbsterstellte Software in Höhe von € 27,57 Mio. enthalten. Der Geschäfts- oder Firmenwert beträgt zum Stichtag € 96,80 Mio. (31.12.2021: € 96,71 Mio.). Das **Sachanlagevermögen** reduzierte sich durch die Abschreibungen gemäß IFRS 16 auf **€ 6,78 Mio.** (31.12.2021: € 7,35 Mio.).

Im Vergleich zum Vorjahr stiegen die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** durch die Erstkonsolidierung der Business Keeper GmbH zum 31.3.2022 deutlich um **+67%** auf **€ 7,16 Mio.** (31.3.2021: € 4,28 Mio.). Die **sonstigen kurzfristigen und langfristigen Vermögenswerte** in Höhe von **€ 1,91 Mio.** (31.12.2021: € 1,95 Mio.) reduzierten sich dagegen geringfügig.

Das **Eigenkapital** erhöhte sich durch die Kapitalerhöhung gegen Bareinlage zum 31.3.2022 auf **€ 114,30 Mio.** (31.12.2021: € 70,24 Mio.). Die Eigenkapitalquote stieg zum Bilanzstichtag erwartungsgemäß auf **50%** (31.12.2021: 38%).

Zum Stichtag stiegen die **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** durch die durchgeführte Kapitalerhöhung deutlich auf **€ 49,19 Mio.** (31.12.2021: € 8,65 Mio.). Die **Lang- und kurzfristigen finanziellen Schulden** reduzierten sich gegenüber dem Jahresende durch reguläre Tilgungen und Sondertilgungen auf **€ 77,02 Mio.** (31.12.2021: € 83,02 Mio.). Entsprechend reduzierte sich die **Nettoverschuldung** (liquide Mittel abzüglich Finanzschulden) auf **€ 27,83 Mio.** (31.12.2021: Nettoverschuldung von € 74,37 Mio.). **Ohne Einbeziehung der Verbindlichkeiten aus Leasing** von **€ 5,50 Mio.** lag die **Nettoverschuldung** bei **€ 22,33 Mio.** (31.12.2021: Nettoverschuldung von € 68,34 Mio.).

Die liquiden Mittel werden zum größten Teil zur **Tilgung** von kurzfristig fälligen Beträgen von **(€ 22,00 Mio.)** der Commerzbank AG sowie des **Verkäuferdarlehens (€ 17,00 Mio.)** im Rahmen der Business Keeper-Akquisition genutzt. Die Tilgung erfolgt in Q2 2022.

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** erhöhten sich zum 31.3.2022, bedingt durch die Erstkonsolidierung der Business Keeper GmbH, auf **€ 3,54 Mio.** (31.3.2021: € 2,42 Mio.*). Die **Rückstellungen** sanken auf **T€ 198** (31.3.2021: T€ 319). Leistungen an Arbeitnehmer in Höhe von € 2,34 Mio. (31.3.2021: € 1,79 Mio.*) werden seit 31.12.2021 in einem separaten Bilanzposten ausgegliedert. Höhere Kundenvorauszahlungen führten wiederum zu einem Anstieg der **sonstigen kurz- und langfristigen Schulden sowie den Vertragsverbindlichkeiten** auf **€ 13,92 Mio.** (31.12.2021: € 11,14 Mio.). Die **latenten Steuerschulden** reduzierten sich auf **€ 14,86 Mio.** (31.12.2021: € 16,61 Mio.).

Aufgrund des noch geringen Umfangs an Fremdwährungsumsätzen (25%), welche überwiegend in Hartwährungen (CHF, GBP, HKD, USD) anfallen und zum Teil von gegenläufigen Entwicklungen geprägt sind, wird auf **Wechselkurssicherungsgeschäfte verzichtet**. Sämtliche Darlehen sind zudem in Euro notiert. Zur **Steuerung der Liquidität** bedient sich die Gesellschaft einer Kurzfristliquiditätsplanung sowie einer rollierenden Mehrjahresliquiditätsplanung. In Bezug auf das Zinsrisiko erfolgte eine Absicherung durch ein Zinsderivat für das Bankdarlehen für die Übernahme der Got Ethics A/S, welches variabel verzinst wird.

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 20.1.4 "Darstellungsänderungen und Reklassifizierungen" aus unserem Geschäftsbericht 2021.

Ausblick 2022

Neukunden SaaS

2.500 – 3.500



Umsatzwachstum*

30% – 40%



Neu ARR

€ 11 – 16 Mio.



EBITDA

€ 6 – 10 Mio.



Net Promoter Score

Stabil



Mitarbeiterzufriedenheit

Gleichbleibend hoch



* vorher: 30% - 50%

KONZERNABSCHLUSS

Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 31.3.2022

	3M 2022 TEUR	3M 2021 TEUR
Umsatzerlöse	14.115	10.549
Sonstige Erträge	215	74 *
Aktivierete Eigenleistungen	504	599
Bezogene Leistungen	-2.006	-2.118
Personalaufwendungen	-9.406	-7.045
Sonstige Aufwendungen	-2.792	-1.674 *
Aufwendungen/Erträge aus Wertberichtigung Forderungen Lieferungen und Leistungen	-378	-76 *
EBITDA	252	309
Abschreibungen	-2.018	-1.277
Operatives Ergebnis (EBIT)	-1.766	-967
Finanzerträge	262	214
Finanzaufwendungen	-865	-353
Finanzergebnis	-603	-138
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-2.369	-1.105
Ertragsteuern	1.397	179
Konzernergebnis	-971	-926
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-971	-862
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	-	-64
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgegliedert werden:		
Fremdwährungsdifferenzen	-38	45
Wertanpassungen IAS 19	-	-
Sonstiges Ergebnis	-38	45
Gesamtergebnis	-1.010	-881
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.010	-817
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	-	-64
Ergebnis je Aktie, auf Gesellschafter der EQS Group AG entfallend (unverwässert/verw.)	-0,11	-0,11

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 20.1.4 "Darstellungsänderungen und Reklassifizierungen" aus unserem Geschäftsbericht 2021.

Konzernbilanz zum 31.3.2022

Vermögenswerte

	31.3.22 TEUR	31.12.21 TEUR
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	63.045	63.675
Geschäfts- oder Firmenwert	96.802	96.711
Sachanlagen	6.778	7.351
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	952	685
Sonstige langfristige Vermögenswerte	47	46
	167.624	168.468
Kurzfristig Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.158	7.018
Vertragsvermögenswerte	393	78
Steuererstattungsansprüche	481	278
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	19	434
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.863	1.907
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	49.192	8.653
	59.106	18.369
Summe Vermögen	226.730	186.837

Eigenkapital und Schulden

	31.3.22 TEUR	31.12.21 TEUR
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	10.024	8.659
Eigene Anteile	-1	-11
Kapitalrücklage	106.888	63.140
Gewinnrücklagen	-2.552	-1.532
Sonstige Rücklagen	-56	-17
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	-	-
	114.304	70.240
Langfristige Schulden		
Langfristige Leistungen an Arbeitnehmer	763	733
Langfristige Rückstellungen	159	159
Langfristige finanzielle Schulden	7.423	9.927
Latente Steuerschulden	14.856	16.607
	23.200	27.426
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Rückstellungen	39	33
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.542	3.197
Vertragsverbindlichkeiten	11.742	9.978
Kurzfristige finanzielle Schulden	69.597	73.095
Ertragsteuerschulden	552	214
Kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer	1.580	1.494
Sonstige kurzfristige Schulden	2.175	1.161
	89.226	89.171
Summe Eigenkapital und Schulden	226.730	186.837

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 31.3.2022

	Gezeichnetes Kapital TEUR	Eigene Anteile TEUR	Kapital- rücklage TEUR	Gewinn- rücklagen TEUR	Sonstige Rücklagen TEUR	Summe TEUR	Nicht beherrschende Anteile TEUR	Summe Eigenkapital TEUR
Stand 1.1.2021	7.525	-7	20.891	4.706	-171	32.944	-	32.944
Kapitalerhöhung	1.135	-	42.542	-50	-	43.627	-	43.627
Veränderung eigene Anteile	-	-4	-504	-	-	-508	-	-508
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	-	-	211	-	-	211	-	211
Erstkonsolidierung Tochterunternehmen	-	-	-	441	-	441	-	441
Konzernergebnis 12M 2021	-	-	-	-6.629	-	-6.629	-	-6.629
Sonstiges Ergebnis 12M 2021	-	-	-	-	154	154	-	154
Stand 31.12.2021	8.659	-11	63.140	-1.532	-17	70.240	-	70.240

	Gezeichnetes Kapital TEUR	Eigene Anteile TEUR	Kapital- rücklage TEUR	Gewinn- rücklagen TEUR	Sonstige Rücklagen TEUR	Summe TEUR	Nicht beherrschende Anteile TEUR	Summe Eigenkapital TEUR
Stand 1.1.2022	8.659	-11	63.140	-1.532	-17	70.240	-	70.240
Kapitalerhöhung	1.365	-	43.672	-49	-	44.987	-	44.987
Veränderung eigene Anteile	-	10	-10	-	-	-	-	-
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	-	-	86	-	-	86	-	86
Konzernergebnis 3M 2022	-	-	-	-971	-	-971	-	-971
Sonstiges Ergebnis 3M 2022	-	-	-	-	-38	-38	-	-38
Stand 31.3.2022	10.024	-1	106.888	-2.552	-56	114.304	-	114.304

Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 31.3.2022

	3M 2022 TEUR	3M 2021 TEUR
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Konzernergebnis	-971	-926
Erfolgswirksam erfasste Ertragsteuern	-1.397	-179
Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand (-ertrag)	758	79
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	246	669 *
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	2.018	1.276
Veränderung der Rückstellungen	-	-48 *
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-894	-365
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	2.540	484 *
Gezahlte Zinsen	-	- **
Erhaltene Zinsen	-	- **
Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	219	-33
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	2.519	957 **
Cashflow aus Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-82	-153
Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-703	-612
Einzahlungen aus Abgängen der finanziellen Vermögenswerte	16	12
Auszahlung aus Zugängen der finanziellen Vermögenswerte	-240	-155
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten abzüglich erworbener Zahlungsmittelbestände	-	-10.513
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-1.009	-11.421
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Erwerb eigener Anteile, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-385	-366
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen (Kapitalerhöhungen, Verkauf eigener Anteile)	45.374	13.861
Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	548	7.032
Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-5.443	-1.152
Auszahlungen aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-525	-423
Gezahlte Zinsen	-502	-80 **
Erhaltene Zinsen	3	2 **
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	39.070	18.874 **
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	40.580	8.410
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	8.653	12.074
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-41	69
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	49.192	20.553

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 20.1.4 "Darstellungsänderungen und Reklassifizierungen" aus unserem Geschäftsbericht 2021.

** Im Interesse der besseren Darstellung der Finanzlage wurde ab Q2/2021 das Zinsergebnis im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst.

Finanzkalender der EQS Group AG

13.5.2022	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q1)
23.5.2022	Frühlingskonferenz
2.6.2022	m:access Konferenz
28.6.2022	Hauptversammlung 2022
12.8.2022	Veröffentlichung Halbjahresbericht
19.9.2022	Baader Investment Konferenz
11.11.2022	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3)
15.11.2022	Münchener Kapitalmarktkonferenz
28.11.2022	Deutsches Eigenkapitalforum

Börsendaten der EQS Group AG

Aktie	EQS Group AG
Wertpapierkennnummer	549416
ISIN	DE0005494165
Börsenkürzel	EQS
Aktienart	Namensaktien
Branche	RegTech
Erstnotiz	8.6.2006
Börsenlisting	Open Market, Frankfurter Wertpapierbörse m:access, Börse München
Marktsegment	Scale
Sitz der Gesellschaft	München
Anzahl der Aktien	10.024.212 Stück
Höhe des Grundkapitals	10.024.212 Euro
Designated Sponsor	Baader Bank AG, Unterschleißheim

Registergericht:
Amtsgericht München

Registernummer:
HRB 131048

Umsatzsteuer-Identifikationsnummer gemäß § 27a Umsatzsteuergesetz:
DE208208257

Copyright:
© 2022 EQS Group AG - All rights reserved.

Konzept & Design, Redaktion und Realisierung:
EQS Group AG

Bildmaterial:
© EQS Group AG - All rights reserved.

Impressum:

EQS Group AG
Karlstraße 47
80333 München

Tel.: +49 (0) 89 444 430-000
Fax: +49 (0) 89 444 430-049
contact@eqs.com
www.eqs.com

Vorstand:

Achim Weick, Gründer und CEO
Christian Pflieger, COO
André Silvério Marques, CFO
Marcus Sultzer, CRO

creating trusted companies

EQS GROUP

www.eqs.com